



SKATTEMINISTERIET

MODTAGET

- 9. NOV. 2005
1145

Den Centrale Indlevering

Folketingets Skatteudvalg

J.nr 2005-511-0054

Dato: 9. november 2005.

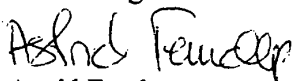
Skatteudvalget
L 56 - Bilag 1
Offentligt

**Ang. forslag til lov om ændring af ligningsloven m.m. (Juste-
ring af reglerne for medarbejderaktier) L 56.**

Til udvalgets orientering fremsendes hermed indkomne hørings-
svar:

Advokatrådet/Advokatsamfundet
Dansk Arbejdsgiverforening
Dansk Handel og Service
Dansk Industri
Landscenteret
Finansrådet
Foreningen Danske Revisorer
Registrerede Revisorer – FRR
Foreningen af Statsautoriserede Revisorer
Forsikring & Pension
HTS
Kommunernes Landsforening
Landsorganisationen i Danmark
Skatterevisorforeningens Skatteudvalg
SKAT
Erhvervs- og Selskabsstyrelsen

Med venlig hilsen


Astrid Fandrup



Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

KRONPRINSESSEGADE 28
1306 KØBENHAVN K
TLF. 33 96 97 98
FAX 33 36 97 50

DATO: 12-10-2005
J.NR.: 04-013702-05-1996
REF.: spi/sss

Høring over udkast til lovforslag om justering af reglerne for medarbejderaktier

Ved mail af 30. september 2005 har Skatteministeriet anmodet om Advokatrådets bemærkninger til ovennævnte udkast.

Udkastet har været forelagt Advokatrådets Skatteudvalg, hvorefter Advokatrådet har følgende bemærkninger:

Til § 1, nr. 1:

Det ville være hensigtsmæssigt, hvis Skatteministeriet i bemærkningerne nærmere redegjorde for sine overvejelser om håndteringen i praksis af flere moderselskaber (ifølge den foreslåede definition heraf) i relation til generelle medarbejderaktieordninger. Eller er det tanken, at dette i det hele overlades til den praktiske retsanvendelse?

Til § 1, nr. 5:

Henset til det selvstændigt udtrykte krav om, at den aftalte regulering alene må have til formål at fastholde værdien af køberetten m.v. (1. pkt., 2. led), forekommer det overflødigt at opregne en række omfattede konkrete tiltag. I stedet vil det være dækkende, såfremt reglen i stedet generelt omhandler aftalte reguleringer, som alene har til formål at fastholde værdien af køberetten m.v. i tilfælde af ændringer i selskabet, som indebærer en reduktion eller forøgelse af værdien af køberetterne m.v.

Såvel i tilfælde af en fastholdelse af opregningen af kapitalændringer som i tilfælde af en mere generel formulering, bør tillige medtages reguleringer som følge af omstrukturering.



Til det anførte vedrørende aktieoptionsloven og løbende retserhvervelse bemærkes, at det fremgår, at "det betyder, at den ansatte erhverver løbende ret til en til enhver tid forholdsmæssig andel af en periodes tildeling således, at der først er erhvervet ret til den fulde periodes tildeling ved udløbet af en periode."

Det kan diskuteres om dette er en korrekt fremstilling, idet den ansatte mister sin ret til at udnytte optionerne, hvis han selv opsiger sin stilling, og det er derfor spørgsmålet, om der overhovedet er sket en retserhvervelse i denne situation. Det foreslås, at det nævnte afsnit udgår, og at det blot mere generelt anføres i det efterfølgende afsnit: "Ved tildeling af købe- eller tegningsretter kan retserhvervestidspunktet efter de ansættelsesretlige regler indtræde før det tidspunkt, hvor udnyttelseskursen ligger fast."

Til § 1, nr. 8:

Med den foreslåede ændring muliggøres anvendelsen af en anden attesterende advokat eller revisor end virksomhedens sædvanligt benyttede advokat eller revisor, såfremt det pågældende selskab ikke har fast driftssted her i landet.

Med bemærkningernes henvisning til den utrykte bindende forhåndsbesked slås det fast, at der for så vidt angår selskaber, som er skattepligtige her i landet, er mulighed for, at en revisor med forbindelse til selskabet som skatterådgiver kan afgive attest. Derimod er der ikke dermed taget stilling til, om den advokat, som sædvanligvis rådgiver selskabet om ansættelses-, selskabs- eller skatteretlige forhold kan afgive attest. En sådan advokat vil ofte ikke kunne anses for selskabets sædvanlige advokatforbindelse i bred forstand, men kan fuldt ud være i en sådan forbindelse til selskabet og således være direkte medvirkende i de aktieoptionsordninger m.v., der er tale om, som Ligningsrådet fandt afgørende i den nævnte afgørelse.

Det bør derfor i bemærkningerne bekræftes, at attest også kan afgives af den advokat, som har forbindelse til selskabet som dettes juridiske eller skatteretlige rådgiver i forhold af betydning for aktieoptionsordningen m.v., og som er direkte medvirkende i aktieoptionsordningen m.v.

Til § 3:

Det foreslås, at medarbejder og selskab kan aftale, at ligningsloven § 7H, stk. 1, 3. pkt. som affattet ved forslaget § 1, nr. 5, skal have virkning for køberetter m.v. tildelt den 1. juli 2003 eller senere.

Ved indførelsen af ligningsloven § 7H fastsattes ved lov nr. 394 af 28. maj 2003 en mulighed for ved aftale at tilvælge § 7H for så vidt angår køberetter m.v. tildelt for den 1. juli 2003, og hvor tidspunktet for den ansattes beskatning af de modtagne aktier m.v. indtræder den 1. januar 2003 eller senere.

Det bør præciseres, at der også i relation til sådanne køberetter m.v. er mulighed for at vælge ligningslovens § 7H som ændret med det foreliggende forslag, herunder aftale at lade § 7H, stk. 1, 3. pkt. som affattet ved forslaget § 1, nr. 5, have virkning.

Med venlig hilsen


Steffen Pihlblad

SJ20051109074635968 [DOR184090].TXT

Fra: "Gitte Merete Nagel" <GMN@da.dk>
Til: Hardy Pedersen <hp@skm.dk>
Modtaget: 04-10-2005 14:04:50
Emne: Høring over lovforslag om justering af reglerne for medarbejderaktier

Under henvisning til det til DA fremsendte høringsbrev af den 30. september 2005 vedrørende høring over lovforslag om justering af reglerne for medarbejderaktier skal vi oplyse, at sagen falder uden for DA's virkefelt, og at vi under henvisning hertil ikke ønsker at afgive bemærkninger.

Med venlig hilsen

Nils Trampe, sekretariatschef

Med venlig hilsen

Gitte M. Nagel, Chefsekretær

DANSK ARBEJDSGIVERFORENING
Vester voldgade 113, DK-1790 København V
Tlf. +45 33 38 90 00
Direkte tlf. +45 33 38 92 94
Fax. +45 33 14 05 88
E-mail nct@da.dk <mailto:n@da.dk>
www.da.dk <http://www.da.dk/>

DANSK HANDEL & SERVICE

Skatteministeriet, Departementet
Att.: Hardy Pedersen
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

14. oktober 2005
MBE

Forslag til lov om ændring af ligningsloven (Justering af reglerne for medarbejderaktieordninger)

Ved e-mail af 30. september 2005 har Skatteministeriet anmodet Dansk Handel & Service om bemærkninger til ovennævnte lovforslag.

Generelle bemærkninger:

Lovforslagets justeringer vedrørende reglerne for medarbejderaktieordninger er med til løse nogle aktuelle og væsentlige problemer, som hidtil har været med til at standse udbredelsen af medarbejderaktieordninger.

Forslaget giver blandt andet mulighed for, at virksomheden og medarbejderen fremover kan aftale en klausul om regulering af udnyttelseskursen m.m. ved en kapitalændring i selskabet. Dermed tages der højde for det tomrum flere aktieordninger har befundet sig siden Ligningsrådet i foråret nægtede at anerkende at aktieordninger med reguleringsklausuler kunne være omfattet af den lempeligere beskatning.

Ændringerne vil styrke udbredelsen af medarbejderaktieordninger, som indtil nu ikke har fået den udbredelse, som Dansk Handel & Service oprindeligt havde forudsat, da lov nr. 394 af 28. maj 2003 blev fremsat.

Såvel virksomheden som medarbejderne har behov for enkle og gunstige regler som er forudsigelige, og som ikke giver anledning til skattemæssige skuffelser undervejs i aktieordningernes levetid.

Justeringerne vil i et vist omfang imødekomme noget af den usikkerhed som hidtil har hersket inden for et i øvrigt ganske kompliceret regelsæt. Det er derfor positivt, at Skatteministeriet søger vilkårene forbedret når uhensigtsmæssigheder opdages.

Forslaget vil afgørende styrke både virksomhedernes konkurrenceevne om den kvalificerede arbejdskraft og iværksætternes vilkår i Danmark.

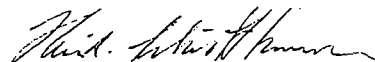
Dansk Handel & Service er generelt af den holdning, at vækstvirksomhederne inden for videregående økonomien gennem reglerne for beskatning af aktieoptioner vil få langt bedre muligheder for

at fastholde og tiltrække de rigtige medarbejdere. Dermed vil Danmark styrke sig selv i den internationale konkurrence om etablering af virksomheder og den kvalificerede arbejdskraft.

Konkrete bemærkninger:

Ad § 3: For at løse virksomhedernes og medarbejdernes aktuelle problemer, er det nødvendigt at tilsikre, at aktieordninger som er omfattet af regelsættet som fastsat ved lov nr. 394 af 28. maj 2003, herunder de ordninger som ved aftale er blevet omfattet af regelsættet, får mulighed for at blive omfattet af regelændringen. Dette vil være en positiv ændring, hvorfor én ikrafttrædelse, der kan opfattes som havende tilbagevirkende kraft, er en acceptabel fremgangsmåde. Dette for at undgå, at der er medarbejdere som uhensigtsmæssigt efterbeskattes efter de "gamle" ordninger.

Med venlig hilsen
Dansk Handel & Service



Heidi Schütt Larsen
Markedschef



DANSK INDUSTRI
H.C. Andersens Boulevard 18
1787 København V
Tlf. 3377 3377 · Fax 3377 3300
di@di.dk · www.di.dk

Skatteministeriet, Departementet
Hardy Pedersen
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

14. oktober 2005
KKo
2005-313-0015
Deres sagsnr.:
2005-511-0054

Høring over lovforslag om justering af reglerne for medarbejderaktier

Den 30. september 2005 har Skatteministeriet udbedt sig Dansk Industris bemærkninger til ovennævnte lovforslag.

DI kan støtte forslaget, idet der rettes op på en række uhensigtsmæssigheder i de nuværende § 7 H-ordninger. Det er specielt positivt, at reguleringsforpligtelser, der skal sikre medarbejdernes rettigheder og ofte følger af selskabsretten, nu kan rummes under § 7 H. Det er ligeledes positivt, at det bliver muligt at foretage sådanne ændringer i aktieprogrammer og at eksisterende ordninger kan bringes ind under den nye ordning uden at de skal anses for afstået. Det bør i den forbindelse klart fremgå, at reguleringsforpligtelserne kan indarbejdes i eksisterende aftaler, uden at de anses for afstået.

DI ser dog gerne, at bestemmelserne udvides til også at omfatte de ændringer i et optionsprogram, der sker som følge af en væsentlig ændring i virksomhedens ejerkreds eller ved at en medarbejder overgår til ansættelse i et andet koncernselskab. På nuværende tidspunkt vil det ikke være muligt at ændre et optionsprogram, således at der i stedet for aktier i det oprindelige selskab tildeles aktier i det nye moderselskab eller et andet koncernselskab. Dette vil blive opfattet som et salg og en etablering af en ny ordning, og dermed vil medarbejderne blive beskattet efter LL § 28. Det er vores opfattelse, at en sådan ændring, hvor medarbejderne på linie med selskabets øvrige ejere foretager en aktieombytning til aktier i det køvende selskab bør være mulig. Det vil forbedre mulighederne for omstruktureringer og fusioner, ligesom det vil sikre medarbejdernes interesser. DI er samtidig af den opfattelse, at en sådan ændring vil ligge inden for rammerne af de reguleringsmekanismer, der bør indarbejdes. Hvis der ikke sker en sådan ændring, vil en række medarbejdere blive udsat for en meget høj beskatning i forbindelse med væsentlige ændringer i ejerkredsen eller vil afstå fra en stilling i et andet koncernselskab.

DI kan også støtte de foreslåede ændringer til ejerskabskravet for de generelle ordninger under § 7 A. Med harmoniseringen til moder/datterselskabsdirektivets grænser tilgodeses en række medarbejdere, der før var afskåret fra en generel ordning.

DI har herudover en række specifikke bemærkninger til de enkelte bestemmelser.

§ 1 nr. 3

DI kan støtte tilføjjelsen til definitionen vedrørende aktieklasser. DI ser dog gerne, at tilføjjelsen også gælder for ordninger efter § 7 H, jf. § 7 H, stk. 1, nr. 5. Der ses ikke at være nogen rimelig begrundelse for at have forskellige definitioner af aktieklasser i de to bestemmelser.

§ 1 nr. 8 - LL § 7 H, stk. 5 (der bliver stk. 6)

DI ser gerne, at formuleringen "Revisor eller advokat ... skal ... attestere, at aftalen opfylder betingelserne i stk. 2" præciseres. DI kan foreslå følgende formulering:

"Når der er indgået en aftale som nævnt i stk. 2, nr. 1, skal denne forsynes med en attest fra en advokat eller en erklæring fra en revisor. Denne attest eller erklæring skal bekræfte, at aftalen opfylder betingelserne i stk. 2"

Det centrale er, at revisor skal afgive en erklæring. Dette skyldes, at kun erklæringsafgivelse er omfattet af reguleringen i revisorlovgivningen, og dermed disciplinærnævnets kompetence.

§ 3 stk. 2

Da der er tale om regler, der har til formål at forbedre vilkårene for aktieafløjning, herunder en præcisering af gældende regler, ser DI gerne at ikrafttrædelsen generelt rykkes tilbage til 1. juli 2003. Dette gælder i særdeleshed § 3 stk. 3, idet denne, som det fremgår af bemærkningerne, decideret medfører en uhensigtsmæssig dobbeltbeskatning.

For § 1 nr. 8 bør ikrafttrædelsen ske med virkning fra indkomståret 2005, dvs. aktier der tildeles den 1. januar 2005 eller senere.

DI står selvsagt til rådighed med yderligere oplysninger og deltager gerne i et møde.

Med venlig hilsen

Tine Roed
Underdirektør

Kristian Koktvedgaard
Regnskabs- og Skattepolitisk konsulent

Fra "Knud Mægaard" <knm@landscentret.dk>
Til: <pskper@skm.dk>
Dato Ons, Okt 12, 2005 4:43
Emne: Vedrørende høring af lovforslag om medarbejderaktier

Tak for det tilsendte udkast til ændring i reglerne om medarbejderaktier.

Landscenteret har ingen bemærkninger til lovforslaget.

Det bemærkes i øvrigt at landbruget ikke i nævneværdigt omfang anvender reglerne om medarbejderaktier, idet de fleste landbrug herunder fælles virksomheder ikke ejes via aktieselskaber m.m.

Med venlig hilsen

Knud Mægaard



Skatteministeriet
Hardy Pedersen
hp@skm.dk

Udkast til ændring af reglerne for medarbejderaktier

Finansrådet modtog den 30. september 2005 ovennævnte lovudkast i høring og har i den forbindelse følgende bemærkninger:

Filialer ctr. datterselskaber

Efter lovudkastet lempes definitionen af et datterselskab til den, der er gældende for, at et moderselskab kan modtage skattefrit udbytte. Derved er der flere datterselskabsansatte, der kan deltage i en medarbejderaktieordning.

Finansrådet foreslår en yderligere lempelse – eller måske blot en præcisering – med hensyn til, hvilke ansatte der kan få medarbejderaktier.

Betingelsen for, at en medarbejderaktieordning kan være skattebegünstiget er, at adgangen til at erhverve aktier mv. står åben for alle ansatte i virksomheden. Det anerkendes dog, at der opstilles begrænsninger, der er fastsat efter almene kriterier.

Efter Ligningsvejledningens pkt. A.B.1.10 er det et alment kriterium at sondre på tilknytningen til virksomheden. Det medfører blandt andet, at det i vidt omfang kan vælges, om datterselskabsansatte skal eller ikke skal deltage i ordningen.

Derimod udgør en filial ikke en selvstændig juridisk enhed. Det medfører blandt andet, at man ikke kan afskære ansatte fra at deltage alene begrundet i, at de arbejder i en filial af et selskab, fordi det ikke anses for et alment kriterium.

Når nu filialmedarbejdere anses for ansat direkte i et selskab, kan der opstå et særligt problem for udenlandske virksomheder – herunder SE-selskaber med hjemsted udenfor Danmark – der driver virksomhed i Danmark gennem filialer.

Det fremgår af Ligningsvejledningen, at de danske filialansatte godt kan deltage i et udenlandsk moderselskabs medarbejderaktieordning på samme vilkår som de udenlandsk ansatte.

I praksis gælder dog, at det vil være absolut tilfældigt, hvorvidt de udenlandske medarbejdere også tilgodeses med en lignende medarbejderaktie-

14. oktober 2005

Finansrådets Hus
Amaliegade 7
1256 København K

Telefon 3370 1000
Fax 3393 0260

mail@finansraadet.dk
www.finansraadet.dk

Journalnr. 614/01
Dok. nr. 132863-v1

ordning, idet det typisk helt vil afhænge af, hvilken tradition og hvilke skatteregler der er gældende for den slags i det pågældende land.

Side 2

Når nu en filial ikke anses for en selvstændig enhed, synes det umiddelbart udelukket, at en udenlandsk virksomhed alene beslutter en medarbejderaktieordning efter ligningslovens § 7 A for sine danske filialansatte, uden at medarbejderne i virksomheden i det pågældende udland også tilgodeses.

Journalnr. 614/01

Dok. nr. 132863-v1

Grundet denne forståelse af begrebet "alment kriterium" må udenlandske virksomheder med danske filialansatte afholde sig fra medarbejderaktieordninger efter ligningslovens § 7 A. Dette er til skade for medarbejderne og er i modstrid med regeringens ønsker om at styrke medarbejdernes engagement i virksomheden.

Den forskelsbehandling, der er mellem datterselskabsansatte og filialansatte, forekommer ganske ubegrundet, fordi det i mange tilfælde er helt tilfældigt, om en enhed er organiseret som et selskab eller en filial.

Vi ønsker det derfor præciseret, at filialansatte – i al fald af et udenlandsk selskab (herunder et SE-selskab) – kan få en skattebegünstiget medarbejderaktieordning, uden at de ansatte i selve den udenlandske virksomhed nødvendigvis får noget tilsvarende.

En sådan præcisering kan muligvis blot ske ved ministeriets tilkendegivelse af, at en sådan ordning godt kan indeholdes i de allerede gældende regler.

Omvendt bør kravet om, at alle medarbejdere skal tilbydes aktier (mv.), jf. § 7 A, stk. 2, overvejes. For danske selskaber med filialer i udlandet er dette ikke hensigtsmæssigt. Kravet bør alene gælde ansatte i den del af virksomheden, som fremover vil falde ind under "dansk territorium" i skattemæssig henseende.

Valgfrihed mellem datterselskaber

I forbindelse med, at datterselskabsdefinitionen lempes og med tiden ender på 10 pct.'s ejerskab, bør det præciseres, at moderselskabet helt frit kan vælge, hvilke datterselskaber der skal deltage i en medarbejderaktieordning, og hvilke der ikke skal.

Ligningsrådet har i en lang række afgørelser tilladt, at datterselskaber vælges fra og til. Der har dog altid i de bindende forhåndsbeskeder været argumenteret for, hvorfor et givet selskab fx ikke skal deltage.

Når nu ejerandelen sættes så lavt som 10 pct., vil nogle datterselskaber derved blive mere perifere, og det er ikke ønskeligt, at der overhovedet kan opstå tvivl om, hvorvidt det nu er berettiget, at et givet selskab holdes udenfor.

For en ordens skyld ønsker Finansrådet i samme forbindelse at få bekræftet, at den nye datterselskabsdefinition også gælder for nr. 2-ordningerne om gratisaktier.

Side 3

Beløbsgrænse for tildeling af medarbejderobligationer

Efter Finansrådets opfattelse bør virksomhedens valg af juridisk konstruktion ikke være afgørende for mulighederne for at begunstige medarbejdere med udbytteandele. Som reglerne er i dag, har ikke-børsnoterede sparekasser og andelskasser imidlertid ikke den samme mulighed for at begunstige deres medarbejdere, da beløbsgrænsen for medarbejderobligationer, jf. ligningsloven § 7 A, stk. 1, nr. 3, mangler at blive opjusteret, så den matcher grænsen for tildeling af gratisaktier.

Journalnr. 614/01

Dok. nr. 132863-v1

Med vedtagelse af L 87, folketingsåret 2003/2004 blev beløbsgrænsen for medarbejderobligationer hævet fra kr. 1.800 til kr. 4.500 (2004-niveau) som forholdsmæssigt svarede til den hævnning af beløbsgrænsen, som skete for medarbejderaktier (fra 8.000 kr. til 20.000 kr. - 2004-niveau).

Det bør imidlertid overvejes at sætte grænsen for medarbejderobligationer op, så den bliver den samme som for medarbejderaktier.

Med venlig hilsen

Jakob Dedenroth Bernhoft

Direkte 3370 1063
jdb@finansraadet.dk

Foreningen Danske Revisorer

Munkehatten 32 · 5220 Odense SØ · Telefon 65 93 25 00 · telefax 65 93 25 08
Webadresse: www.fdr.dk · E-mail: sekretariat@fdr.dk



Skatteministeriet
Departementet
Hardy Pedersen
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

Odense den 13. oktober 2005
H 3916 - 05
00118 - TK

Høring: Udkast til lovforslag om ændring af ligningsloven m. m. (Justering af reglerne for medarbejderaktier)

Lovudvalget i FDR har ikke bemærkninger til ovenstående.

Med venlig hilsen
Foreningen Danske Revisorer

Tom Karstensen
direktør

Skatteministeriet
Departementet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

Att.: Hardy Pedersen

14. oktober 2005

Pr. e-mail: hp@skm.dk

Forslag om justering af reglerne for medarbejderaktier

FRR takker for muligheden for at kommentere forslaget.

Tilbagesalg til udstedende selskab

Vi har bemærket, at forslagens § 1, nr. 13, lægger op til at lette vilkårene for tilbagesalg af tegningsretter ved at undtage disse fra udbyttebeskatning efter ligningslovens § 16 B, stk. 1.

FRR kan tiltræde lempelsen, men vi mener helt klart, at det vil være hensigtsmæssigt, at lempelsen udvides til at gælde alle medarbejderaktier omfattet af ligningslovens § 7 A, § 7 H og § 28.

I forbindelse med vores dialog med medlemsvirksomhederne er vi blevet opmærksomme på et stort overset problem i relation til medarbejderaktier, som vi mener, Folketinget bør løse i denne omgang. Løses denne knude ikke, frygter vi, at medarbejderaktier ikke bliver udbredt nævneværdigt blandt unoterede selskaber.

Problem med at afhænde aktier m.m. i unoterede selskaber

I alle unoterede selskaber, der gør brug af medarbejderaktier efter ligningslovens § 7 A, § 7 H eller § 28, vil der typisk kun være en måde, som medarbejderen kan realisere sine medarbejderaktier på - nemlig ved tilbagesalg til det udstedende selskab. Der eksisterer kun i meget begrænset omfang en eksternt handel med unoterede aktier i modsætning til børsnoterede aktier, hvilket i dag udgør et stort exit-problem for medarbejderaktier, idet de andre aktionærer/anpartshavere typisk ikke er interesserede i at købe medarbejdernes aktier for beskattede midler.

Ved aftalen om køb af medarbejderaktier i unoterede selskaber vil man derfor typisk aftale, at den ansatte kan sælge sine medarbejderaktier tilbage til det udstedende selskab.

Ved tilbagesalg til udstedende selskab ligger der imidlertid en alvorlig skattefælde, som nærværende lovforslag også har påpeget. Efter ligningslovens § 16 B beskattes salg til det udstedende selskab nemlig ikke som aktieindkomst, men som udbytte af hele

salgssummen, medmindre skatteyder opnår dispensation efter ligningslovens § 16 B, stk. 2.

Standardbetingelsen for at få dispensation efter ligningslovens § 16 B, stk. 2, er som nævnt i forslaget, at skatteyder afstår alle sine aktier i selskabet. I mange tilfælde vil medarbejderaktieprogrammer blive tilbudt hvert andet - tredje år. Derfor vil mange medarbejdere have aktier, som er båndlagt, samtidig med at de pågældende medarbejdere ønsker at sælge nogle aktier, hvor båndlæggelsesperioden er udløbet. I de tilfælde vil medarbejderen efter praksis ikke kunne opnå dispensation, da kravet om afståelse af alle aktier ikke er opfyldt. Hvis salg af aktier bliver beskattet som udbytte uden mulighed for at modregne anskaffelsessum, bliver det, der var tænkt som et medarbejderincitament, reduceret til en meget beskeden gevinst og i mange tilfælde til en underskudsforretning.

Et eksempel kan illustrere problemet. Her er tale om køb af en aktie til 100 kr., der efter båndlæggelsesperioden sælges til det udstedende selskab for 150 kr.:

Køb af § 7 A-aktier til favørkurs 2004	100,00 kr.
Salg af aktierne til udstedende selskab 2010	150,00 kr.
Skat 43 pct. x 150	64,50 kr.
<hr/>	
Udgift for medarbejder: 150 - (100 + 64,5)	14,50 kr.

Her er tale om, at medarbejderen ender med at tabe 14,5 kr. pr. aktie, som er erhvervet via et medarbejderaktieprogram. Det skyldes udbyttebeskatningen, hvor hele salgssummen beskattes hos sælgeren.

Løsningen

I ligningslovens § 16 B, stk. 1, jf. selskabsskattelovens § 31, stk. 2, er der faktisk allerede en undtagelse for medarbejderaktier, idet medarbejderaktier omfattet af ligningslovens § 7 a ikke er omfattet af udbyttebeskatning, hvis selskabet er sambeskattet, og hvor aktierne derfor kun kan sælges tilbage til udstedende selskab. Den samme problemstilling som ved sambeskatning optræder imidlertid i alle unoterede selskaber, hvor eneste mulighed for realisation for medarbejderen er salg til udstedende selskab. Vi foreslår derfor, at ligningslovens § 16 B, stk. 1, får følgende ordlyd:

"§ 16 B. Afstår en aktionær eller andelshaver aktier, andelsbeviser og lignende værdipapirer, herunder konvertible obligationer, samt tegningsret til sådanne værdipapirer til det selskab, der har udstedt de pågældende værdipapirer, medregnes afståelsessummen i den pågældendes skattepligtige almindelige indkomst. Dette gælder ikke ved afståelse af medarbejderaktier m.v. omfattet af ligningslovens § 7 A, § 7 H og § 28. Det er dog en betingelse, at medarbejderaktionæren ikke er hovedaktionær i selskabet efter aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4."

Udover at lette vilkårene for medarbejderaktier vil vores forslag også reducere arbejdet hos de lokale skattemyndigheder, der i stigende grad må antages at ville blive belastet af ansøgninger om dispensation i medfør af ligningslovens § 16 B, stk. 2.

FRR er bekendt med, at HTS også har påpeget problemet i sit høringssvar.

Med venlig hilsen

Per Krogh
formand for FRR's Skatteudvalg

Mads Grønnegaard
skattekonsulent



Foreningen af Statsautoriserede Revisorer

Kronprinsessegade 8, 1306 København K. Telefon 33 93 91 91

Telefax nr. 33 11 09 13 e-mail: fsr@fsr.dk Internet: www.fsr.dk

Skatteministeriet
Departementet
Att.: Hardy Pedersen
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København

17. oktober 2005

Udkast til lovforslag om ændring af ligningsloven m.m.

Ved e-mail af 30. september har Skatteministeriet anmodet FSR om kommentarer til høring om justering af reglerne for medarbejderaktier.

Det er FSR's opfattelse, at der generelt er tale om justeringer, der øger fleksibiliteten og klarlægger en række af de forhold, hvorom der har hersket usikkerhed siden indførelsen af ligningslovens § 7 H i 2003.

Nedenfor følger FSR's forslag til yderligere præciseringer og justeringer.

Lovforslagets § 1, nr. 1

Det foreslås i høringsudkastet, at definitionen af "datter- eller datterdatterselskab" i ligningslovens § 7 A, stk. 1 nr. 1 følger definitionen i selskabsskattelovens § 13, stk. 1 nr. 2, således at begrebet udvides i forhold til den af Ligningsrådet fastsatte praksis.

Datter- og datterselskabsdefinitionen i § 7 A, stk. 1 nr. 2 (tildeling af gratisaktier) bør tilsvarende udvides, således at der ikke opereres med to forskellige definitioner i samme bestemmelse.

Lovforslagets § 1, nr. 5

Det foreslås i høringsudkastet, at det i lovtæksten til ligningslovens § 7 H præciseres, at eksistensen af almindelige reguleringsbestemmelser ingen betydning har for vurderingen af, hvorvidt eller hvornår den faktiske udnyttelseskurs foreligger.

Dette tiltrædes, men giver anledning til følgende kommentarer:

Strukturændringer

Der er en række strukturændringer, som er normalt forekommende i selskaber, som ikke positivt er oplistet i forslaget til § 7 H, stk. 1, 3. pkt. Disse er formentlig dækket af udtrykket "... og lignende", men bør positivt fremhæves som værende gyldige grunde til at justere kurser og/eller antallet af aktier, tegningsretter mv. Således kan det med fordel præciseres, at fusion, spaltning, udstedelse af konvertible obligationer og lignende strukturændringer er omfattet af bestemmelsen.

Henvisning til optionsaftalen

Der henvises i høringsudkastet til reguleringer, der er "indeholdt i aftalen som nævnt i stk. 2, nr. 1". Stk. 2, nr. 1 omfatter aftalerne mellem medarbejder og arbejdsgiver om, at beskattningen skal ske efter ligningslovens § 7 H. Da reguleringsklausulerne fremgår af optionsaftalen, og ikke af aftalen om valg af § 7 H, bør henvisningen rettes.

Fastholde værdien

I henhold til høringsudkastet er reguleringer af udnyttelseskursen og antallet uden betydning, "når reguleringen alene har til formål at fastholde værdien af købe- eller tegningsretten henholdsvis aktien uændret". Det fremgår ikke altid af aftalerne, at reguleringsklausulerne har til formål at fastholde værdien af købe- eller tegningsretten. Det bør derfor præciseres i bemærkningerne, at det ikke er et krav, at optionsaftalen mv. direkte udtrykker, at formålet er at holde værdien uændret.

Vurderingstidspunktet

Det er FSR's forståelse, at det efter lovforslaget er retserhvervelsestidspunktet, der er det relevante vurderingstidspunkt for, om 15 pct's betingelsen er opfyldt i en ordning, hvor udnyttelseskursen ikke kan falde til under 85% af markedskursen på retserhvervelsestidspunktet, uanset at udnyttelseskursen ikke ligger endelig fast på retserhvervelsestidspunktet.

Er dette ikke korrekt forstået vil mange ordninger ikke kunne blive omfattet af § 7 H. I mange ordninger opskrives udnyttelseskursen med en årlig procentsats, hvorfor udnyttelseskursen først ligger endelig fast på udnyttelsestidspunktet. Disse ordninger kan ikke altid opfylde 15 pct's kravet på udnyttelsestidspunktet.

Hvis FSR's forståelse ikke kan tiltrædes, bør ændringen som formuleret i § 1 nr. 5 sidste punktum, kun gælde optioner mv., hvor udnyttelseskursen kan falde til under 85% af markedsværdien ved retserhvervelsen. I modsat fald er der tale om en skærpelse af reglerne i forhold til den nugældende § 7 H, jf. SKM 2005.146 og SKM 2005.141.

Retserhvervelsen

Bemærkningerne om medarbejderens retserhvervelse er ikke klare. Der nævnes i bemærkningerne til høringsudkastet, at betingelser om fortsat ansættelse kan udskyde retserhvervelsen, og at der derfor kan ske løbende eller successiv retserhvervelse.

Det er uklart om bemærkningerne omhandler optioner mv. der tildeles senere, eller om der er tale om optioner mv. der allerede er tildelt (dvs. hvor optionsaftalen mv. er underskrevet), men hvor udnyttelsen er betinget af fortsat ansættelse.

Det er uhensigtsmæssigt, hvis der er tale om optioner mv. der tildeles senere, idet det må antages, at en medarbejder skatteretligt næppe kan have erhvervet ret til en forholdsmæssig del af kommende tildelinger, hvis de nærmere optionsvilkår mv. ikke ligger fast. Der er derfor flere forhold end de nævnte, som har betydning for retserhvervestidspunktet.

Er der tale om allerede tildelte optioner er bemærkningerne vanskeligt forenelige med skatteministerens svar til beskæftigelsesministeren i forbindelse med L 150 bilag 22 (lov om brug af aktieoptioner i ansættelsesforhold), samt Ligningsrådets afgørelse i SKM 2005.143, hvorefter retserhvervelsen for aktier, købe- eller tegningsretter mv., der er omfattet af L 150, som udgangspunkt sker på tildelings-tidspunktet. Dette skyldes, at den ansatte selv er herre over, hvorvidt han siger op. Derved kan den ansatte som udgangspunkt kun miste de tildelte aktier, købe- eller tegningsretter mv. hvis han selv siger op.

Lovforslaget § 1 nr. 6

I relation til spørgsmålet om overdragelse ville det være ønskeligt at få præciseret, om der i forbindelse med en virksomhedsoverdragelse, hvor retten til at tegne eller købe aktier i det ophørende selskab kan ombyttes til en ret til at tegne eller købe aktier i det fortsættende selskab uden konsekvenser for beskatningen efter § 7 H, når der ikke sker nogen forskydning i værdien af det tildelte. I den forbindelse skal henvises til praksis om konsekvenser af fusion og spaltning efter ligningslovens § 28.

Lovforslagets § 1 nr. 7

Den foreslåede bestemmelse i § 7 H stk. 3 giver ret til ændring af aftaler, i det omfang det er nødvendigt for at opfylde betingelserne i § 7 H stk. 2.

Vi har kendskab til en række ordninger, der er etableret uden reguleringsklausuler vedrørende kapitalændringer for at indrette dem efter praksis fra Ligningsrådet. Klausulerne er en sædvanlig og ønskværdig medarbejderbeskyttelse. For at rette op på de uheldige konsekvenser af Ligningsrådets afgørelser bør der indføres en adgang til at indsætte reguleringsklausuler i allerede etablerede aktieordninger, uden at dette anses for en afståelse.

Lovforslagets § 1, nr. 8

Kredsen af attestationsberettigede

Kredsen af attestationsberettigede bør efter FSR's opfattelse udvides i forhold til forslaget. På grund af uafhængighedsregler, herunder de fra USA inspirerede Sarbanes-Oxley regler, anvender flere og flere selskaber uafhængige rådgivere i forhold til deres generalforsamlingsvalgte revisor. Således er det ikke nødvendigvis den generalforsamlingsvalgte revisor eller den normale advokatforbindelse, der assisterer ved implementeringen af aktielønsordninger eller med udarbejdelsen af attester. Attesten bør kunne afgives af enhver statsautoriseret revisor, uanset tilknytning til den pågældende virksomhed. Kredsen af attestationsberettigede bør endvidere være uafhængig af, om aktielønsordninger er omfattet af ligningslovens § 7 A eller § 7 H.

Samlet attestation

Det foreslås i § 7 H, stk. 5 (der bliver stk. 6), at aftaler, der bortset fra aftaleparternes navn har identiske vilkår, kan attesteres samlet. Dette er efter FSR's opfattelse hensigtsmæssigt. Dette bør dog ikke kun gælde, hvis aftaleparternes navne er forskellige, men også hvis for eksempel antallet af optioner/aktier er forskellige for den enkelte ansatte. Det foreslås at fjerne "*bortset fra aftaleparternes navne*", således at også andre afvigelser såsom antallet af optioner accepteres.

Hvis nødvendigt kan det eventuelt præciseres, at attesten skal vedlægges en liste, der viser navn og antal stk. for hver enkelt medarbejder, når attesten indeholder alle oplysninger, der er nævnt i stk. 5 og der er vedlagt en kopi af aftalerne.

Indsendelse af aftalerne

Det fremgår i bemærkningerne, at der sammen med attesten skal indsendes kopi af aftalerne. Det er FSR's opfattelse, at det bør være tilstrækkeligt at indsende en enkelt kopi af selve programmet, der ofte er på 20-30 sider.

Lovforslagets § 1, nr. 13

FSR er enig i, at det præciseres, at ligningslovens § 16 B ikke omfatter tegningsretter til aktier, der omfattes af § 28.

Forslagets formål er at sikre, at den medarbejder, der afstår sine tegningsretter til selskabet, kun beskattes af gevinsten som lønindkomst efter ligningslovens § 28 og ikke samtidig beskattes af hele afståelsessummen som udbytte efter § 16 B.

FSR er derimod ikke enig i den beskrivelse af den nuværende retstilstand, som har fundet udtryk i bemærkningerne til forslaget. I bemærkningerne på side 24 anføres det som en kendsgerning, at den ansatte efter de gældende regler skal beskattes både af det udbetalte beløb som løn og tillige som aktieindkomst efter ligningslovens § 16 B.

Efter FSR's opfattelse fører sædvanlige lovforklørningsprincipper til, at § 28 har forrang for § 16 B. Dermed skal afståelsen efter gældende regler alene beskattes som personlig indkomst inklusive arbejdsmarkedsbidrag og ikke som udbytte. Begge beskatningsbestemmelser kan efter FSR's opfattelse ikke finde anvendelse samtidig. Dette ville have den virkning, at afståelsen blev beskattet med op til 106% (63% + 43%), hvilket selvsagt ikke har været lovgivers hensigt.

At Ligningsrådet i en enkeltstående ikke-offentliggjort bindende forhåndsbesked har givet udtryk for en anden opfattelse, indebærer ikke, at dette skulle være udtryk for gældende ret. Så vidt vides gik den pågældende sag ikke videre til Landsskatteretten som følge af, at de pågældende medarbejdere opnåede dispensation fra beskatningen efter § 16 B. Spørgsmålet har således ikke været forelagt for Landsskatteretten eller domstolene.

Det skønnes, at et meget stort antal medarbejdere igennem årene har modtaget kontant differenceafregning for deres tegningsretter. Det er klart, at det kontant udbetalte beløb skal beskattes som løn. I intet tilfælde er der så vidt vides rejst krav fra myndighederne om, at afståelsen ligeledes skal beskattes som udbytte. Der findes så vidt vides ingen offentliggjort praksis herom. Efter FSR's opfattelse er der således ikke tilstrækkeligt grundlag for den beskrivelse af gældende praksis, som har fundet udtryk i bemærkningerne.

FSR skal henstille til, at lovforslagets § 2, nr. 13, tillægges virkning tilbage til 1. januar 2001, hvor tegningsretter blev omfattet af ligningslovens § 28. Hermed præciseres det, at medarbejdere, der gennem årene har afstået tegningsretter til selskabet, ikke skal dobbeltbeskattes.

Lovforslagets § 3

Det foreslås i ikrafttrædelsesbestemmelsen, at justeringerne af ligningslovens § 7 H skal have virkning for tildelinger efter 1. juli 2003. Ikrafttrædelsesbestemmelsen for den gældende § 7 H fastslog, at bestemmelsen kunne anvendes – efter aftale – på køberetter og tegningsretter tildelt før 1. juli 2003, så længe beskatning var udløst efter 1. januar 2003. Lovforslaget bør derfor have samme ikrafttræden som den gældende § 7 H – det vil sige også omfatte ordninger tildelt før 1. juli 2003, hvor beskatning indtræder efter 1. januar 2003.

Udsendelsen af høringsudkastet giver i øvrigt anledning til følgende yderligere kommentarer:

1. I lyset af de seneste lovændringer på det ansættelsesretlige område, kan det overvejes om kravet i ligningslovens § 7 A om, at medarbejderen er ansat i uopsagt stilling på erhvervestidspunktet, skal justeres i overensstemmelse med indholdet af de ansættelsesretlige bestemmelser.
2. Det kunne tilsvarende overvejes, om udbredelsen af tildelinger af såkaldte betingede aktier (der som oftest er betinget af fortsat ansættelse og tildelt danske deltagere fra moderselskaber i lande, hvor sådanne betingelser kan håndhæves fuldt ud), skulle reguleres særskilt i den danske skattelovgivning, således at beskatning ikke udløses efter gængse retserhvervsprincipper (typisk i forbindelse med tildelingen), men først ved den senere aktieoverdragelse.
3. I forbindelse med køb og salg af virksomheder er den skattemæssige behandling af videreførelser af etablerede optionsprogrammer ofte usikker og dermed et problem for de involverede parter. Man kunne derfor overveje det hensigtsmæssige i at regulere betydningen af mindre justeringer til allerede indgåede optionsaftaler eller ændringer i forbindelse med omstruktureringer i det optionsudstedende selskab (fusion, spaltning eller aktieombytning) direkte i den eller de relevante lovbestemmelser (ligningslovens §§ 28 og/eller 7 H) i stedet for at henlægge fortolkningen til – i sidste ende – de lignende myndigheder, jf. også FSR's kommentar til lovforslagets § 1, nr. 5.
4. Ligningsrådet har i et antal bindende forhåndsbeskeder antydnet, at det er et krav for anvendelsen af bestemmelsen, at ansatte i samtlige danske såvel som udenlandske datterselskaber tilbydes deltagelse i ordningen. Denne fortolkning ses ikke at have hjemmel i lov eller forarbejder, men vil – hvis den står uimodsagt – i stigende grad give anledning til problemer, såfremt definitionen af datterselskaber udvides til at omfatte associerede selskaber med høringsudkastet. Det bør derfor præciseres i lovteksten, at det ikke er et krav, men en mulighed, at yde aktier efter stk. 1 nr. 1 og 2 til medarbejderne i de nævnte såvel danske som udenlandske datterselskaber.
5. Måletidspunkter
For så vidt angår forslaget til § 7 H, stk. 1, 4. pkt., om måletidspunkter i relation til 10% eller 15% betingelsen i § 7 H, stk. 2, nr. 2, vil det være en klar fordel med et passende antal eksempler i bemærkningerne, hvor gængse ordninger gennemgås.

For så vidt angår de typisk amerikansk inspirerede opsparingsordninger, hvor et større antal medarbejdere får ret til at købe aktier 15% under den laveste markedsværdi på aktien ved enten start eller slut af opsparingsperioden, er det vores opfattelse, at lovforslaget giver mulighed for

at flytte måletidspunktet fra retserhvervelsestidspunktet til det tidspunkt, hvor kursen ligger fast. Det vil typisk være ved udløb af opsparingsperioden.

Der kan dog være situationer, hvor lovforslaget ikke umiddelbart åbner mulighed for at anvende ligningslovens § 7 H på disse opsparingsordninger.

Med en kursværdi på aktien ved opsparingsperiodens start (retserhvervelse) på eksempelvis 100 kr. og 60 kr. ved opsparingsperiodens udløb vil medarbejderne kunne erhverve aktien for 85% af 60 kr. svarende til 51 kr. Da lovforslaget i modsætning til den nuværende retsstilling tillader, at der kan måles på tidspunktet for udløb af opsparingsperioden (hvor kursen ligger fast), kan ordningen omfattes af ligningslovens § 7 H, hvilket ikke tidligere har været tilfældet.

Såfremt aktien derimod stiger til 120 kr. i opsparingsperioden, vil medarbejderen fortsat kunne erhverve aktien til kurs 85, hvilket svarer til en rabat på 15% i forhold til kursen ved opsparingsperiodens start. Da kursen imidlertid først skal måles ved opsparingsperiodens udløb, kan ordningen ikke omfattes af ligningslovens § 7 H, da rabatten er større end 15%. Målt i kroner udgør rabatten dog ikke et større beløb end ved opsparingsperiodens start. Det er uheldigt, at disse ordninger ikke kan omfattes af ligningslovens § 7 H. Det er typisk brede ordninger, der omfatter mange medarbejdere. Der bør ikke være tvivl om den skattemæssige behandling af et stort antal medarbejdere alene på grund af kursudviklingen.

Det paradoksale er også, at ordningen kunne omfattes af ligningslovens § 7 H, såfremt medarbejderne fik lov til at købe aktier til kurs 85 uden mulighed for at justere kursen. For eksempel kan optioner med en udnyttelseskurs på 85 kr. omfattes af § 7 H. Hvis det senere konstateres, at kursen er steget, er ordningen fortsat omfattet af § 7 H.

Det er uheldigt, at de enkelte medarbejdere ikke ved opsparingsperiodens start har sikkerhed for, om ordningen omfattes af ligningslovens § 7 H.

På den baggrund anbefales det, at opsparingsordninger med indtil 15% rabat (eventuelt af højst 12 måneders varighed) uanset kursudviklingen kan omfattes af ligningslovens § 7 H.

---ooOoo---

Såfremt der er spørgsmål eller kommentarer til ovenstående, står vi gerne til rådighed med yderligere oplysninger.

Med venlig hilsen

John Byholm
formand for FSR's Skatteudvalg

Fra: Charlotte Høholt <CH@ForsikringensHus.dk>
Til: <pskper@skm.dk>
Dato: Tor, Okt 13, 2005 2:16
Emne: Lovforslag om justering af reglerne for medarbejderaktier

Forsikring & Pension har med mail af 30. september 2005 modtaget udkast til lovforslag om justering af reglerne for medarbejderaktier. F&P takker for muligheden for at afgive bemærkninger. Udkastet giver ikke anledning til bemærkninger.

Med venlig hilsen

Charlotte Høholt

Forsikring & Pension
Amaliegade 10
1256 København K

Tlf. 33 43 55 00
Fax 33 43 55 01
Tlf. dir. 33 43 56 56

Skatteministeriet
 Departementet
 Nicolai Eigtveds Gade 28
 1402 København K

Dato: 14. oktober 2005
 Deres ref.: 2005-511-0054
 Vores ref.: 471 HRN/ljm

Forslag til lov om ændring af ligningsloven m.m. (justering af reglerne for medarbejderaktier)

Indledningsvis skal HTS-I takke for modtagelsen af ovennævnte forslag i høring.

HTS-I ser positivt på forslaget, hvis hensigt er at justere de u hensigtsmæssigheder, der eksisterer med de gældende regler i ligningsloven. Det er HTS-I's forventning og håb, at forslaget vil gøre det muligt for virksomhederne at tilbyde langt flere medarbejdere delvis aflønning i aktier, hvilket falder i tråd med, at et af formålene med aktieordningerne bl.a. er at knytte medarbejderne tættere til virksomheden og skabe incitament for en engageret arbejdsindsats.

Særligt finder vi, at lovforslagets § 1, nr. 3 kan have betydning for en del mindre selskaber, der typisk vil være unoterede. Regelændringen betyder, at disse selskaber nu kan tilbyde medarbejderne aktier og samtidig stille krav om, at disse kun kan afhændes ved tilbagesalg til selskabet, uden at medarbejderne derved falder udenfor ordningen og bliver beskattet. Bestemmelsen får efter HTS-I's vurdering således positive konsekvenser for et øget antal virksomheder og medarbejdere på virksomhederne.

Endvidere finder vi, at lovforslagets § 1, nr. 5 er en klar forbedring af retstilstanden, idet regelændringen bl.a. betyder, at reglerne også kan anvendes i de tilfælde, hvor virksomhed og medarbejder har aftalt, at købskursen eller udnyttelseskursen skal justeres i tilfælde af kapitalændringer i selskabet. Dette vil være et sædvanligt vilkår, idet medarbejderen hverken skal have et større eller mindre vederlag end aftalt og forudsat, alene fordi selskabet f.eks. har behov for at udvide kapitalen til eksempelvis investeringer.


HTS-I kan ligeledes tilslutte sig de ændringer, der medfører, at bestemmelsen i § 7H også kan anvendes i tilfælde, hvor udnyttelseskursen ligger efter retserhvervelsstedspunktet.

Endelig ser HTS-I positivt på lovforslagets § 1, nr. 13, der medfører, at der ikke sker beskatning som aktieindkomst ved tilbagesalg af tegningsretter til det udstedende selskab. Der består dog fortsat et problem vedrørende tilbagesalg af aktier til unoterede selskaber, der forsat vil blive beskattet. Dette har HTS og Foreningen Registrerede Revisorer i fælles brev 17. januar 2004 allerede påpeget overfor Folketingets Skatteudvalg, hvortil vi henviser. Kopi af vort brev er vedlagt.

Med venlig hilsen



Lars Krobæk
adm. direktør



Henrik Rønne
juridisk konsulent

HTS - Handel, Transport og Serviceerhvervene Foreningen Registrerede Revisorer FRR

Folketingets Skatteudvalg
Folketinget

Christiansborg
1240 København K
MODTAGET

17 JAN. 2005 15⁵⁰

Den Centrale Indlevering

17. januar 2004

Forslag om forbedring af forholdene for medarbejderaktier

HTS - Handel, Transport og Serviceerhvervene og Foreningen Registrerede Revisorer FRR retter en fælles henvendelse til Folketingets Skatteudvalg for at foreslå en forbedring af vilkårene for at erhverve medarbejderaktier.

Begge organisationer vil gerne kvittere regeringen og Folketinget for, at der er sket mange forbedringer for medarbejderaktier. Senest har Folketinget indført de såkaldte LL § 7 H-aktier, som kan tildeles enkelte udvalgte medarbejdere i selskabet, og man har udvidet grænsen for "gratisaktier" i LL § 7 A fra 8.000 kr. til 20.000 kr. i 2004. Det er forbedringer, som begge organisationer gerne vil være med til at fremme i selskaberne, så der skabes større motivation til at udbrede medarbejderaktier.

I forbindelse med vores dialog med medlemsvirksomhederne er vi imidlertid blevet opmærksomme på et stort overset problem i relation til medarbejderaktier, som vi mener Folketinget ved lejlighed bør løse ved en simpel lovændring. Løses denne knude ikke, frygter vi, at medarbejderaktier ikke bliver udbredt nævneværdigt blandt mindre selskaber.

Problemet med at afhænde aktier m.m.

I alle de unoterede selskaber, der gør brug af medarbejderaktier efter ligningslovens § 7 A, § 7 H eller § 28, vil der typisk kun være en måde, hvorpå medarbejderen kan realisere sine medarbejderaktier - nemlig ved tilbagesalg til det udstedende selskab. Der eksisterer kun i meget begrænset omfang en ekstern handel med unoterede aktier i modsætning til børsnoterede aktier, hvilket i dag udgør et stort exitproblem for erhververen af unoterede aktier. Samtidig er andre aktionærer/anpartshavere typisk ikke interesserede i at købe medarbejdernes aktier for beskattede midler.

Ved tilbagesalg til udstedende selskab ligger der imidlertid en alvorlig skattefælde. Efter ligningslovens § 16 B beskattes salg til det udstedende selskab nemlig ikke som aktieindkomst, men som udbytte af hele salgssummen, medmindre skatteyder opnår dispensation efter ligningslovens § 16 B, stk. 2.

Standardbetingelsen for at få dispensation efter ligningslovens § 16 B, stk. 2, er ifølge praksis, at skatteyder afstår alle sine aktier i selskabet. I mange tilfælde vil medarbejderaktieprogrammer blive tilbudt hvert 2.-3. år. Derfor vil mange medarbejdere have aktier, som er båndlagt, samtidig med at de pågældende medarbejdere ønsker at sælge nogle aktier, hvor båndlæggelsesperioden er udløbet. I de tilfælde vil medarbejderen efter praksis ikke kunne opnå dispensation, da kravet om afståelse af alle aktier ikke er opfyldt. Hvis

salg af aktier bliver beskattet som udbytte uden mulighed for at modregne anskaffelsessum, bliver det, der var tænkt som et medarbejderincitament, reduceret til en meget beskeden gevinst og i mange tilfælde til en underskudsforretning.

Et eksempel kan illustrere problemet. Her er tale om køb af en aktie til 100 kr., der efter båndlæggelsesperioden sælges til det udstedende selskab for 150 kr.:

Køb af § 7 A-aktier til færværkurs 2004	100,00 kr.
Salg af aktierne til udstedende selskab 2010	150,00 kr.
Skat 43 pct. x 150	64,50 kr.
Udgift for medarbejder: 150 - (100 + 64,5)	14,50 kr.

Her er tale om, at medarbejderen ender med at skulle betale 14,5 kr. pr. aktie, som er erhvervet via et medarbejderaktieprogram. Det skyldes udbyttebeskatningen, hvor hele salgssummen beskattes hos sælgeren.

Løsningen

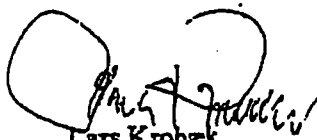
Det skal bemærkes, at dette beskatningsproblem ikke blev vendt i udvalget om medarbejderaktier, som afgav rapport i 2001. Der er samtidig mange medarbejdere, som allerede har fået sig en slem overraskelse. Organisationerne vil derfor foreslå en ændring af ligningsloven i form af en ekstra dispensationsmulighed, som ligger i forlængelse af den nuværende lovgivning.

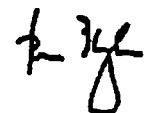
I ligningslovens § 16 B, stk. 1, er der faktisk allerede en undtagelse for medarbejderaktier, idet medarbejderaktier ikke er omfattet af udbyttebeskatning, hvis selskabet er sambeskattet, og hvor aktierne derfor kun kan sælges tilbage til udstedende selskab. Vi kan nu konstatere, at den samme problemstilling optræder i alle unoterede selskaber, hvor eneste mulighed for realisation for medarbejderen er salg til udstedende selskab. Vi foreslår derfor, at ligningslovens § 16 B, stk. 1, får følgende ordlyd:

"§ 16 B. Afstår en aktionær eller andelshaver aktier, andelsbeviser og lignende værdipapirer, herunder konvertible obligationer, samt tegningsret til sådanne værdipapirer, til det selskab, der har udstedt de pågældende værdipapirer, medregnes afståelsessummen i den pågældendes skattepligtige almindelige indkomst. Dette gælder ikke ved afståelse af medarbejderaktier m.v. omfattet af ligningslovens § 7 A, § 7 H og § 28. Det er dog en betingelse, at medarbejderaktionæren ikke er hovedaktionær i selskabet efter aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4."

Udover at lette vilkårene for medarbejderaktier vil vores forslag også reducere arbejdet hos de lokale skattemyndigheder, der i stigende grad må antages at ville blive belastet af ansøgninger om dispensation i medfør af ligningslovens § 16 B, stk. 2.

Med venlig hilsen


Lars Krobæk
adm. direktør i HTS


Per Krogh
formand for FRR's Skatteudvalg

Fra "Jim Bengtsen" <JIM@kl.dk>
Til: "Hardy Pedersen" <hp@skm.dk>, <pskper@skm.dk>
Dato Tor, Okt 13, 2005 10:59
Emne: SV: Høring over lovforslag (medarbejderaktier)

Kære Hardy Pedersen

Kommunernes Landsforening har ikke bemærkninger til udkastet til lovforslag om justering af reglerne for medarbejderaktier.

Med venlig hilsen
Jim Bengtsen
KL - Kontoret for skat
Weidekampsgade 10
Postboks 3370
2300 København S

Tlf. 33 70 32 53
Fax 33 70 30 69
E-mail: jim@kl.dk
www.kl.dk

-----Oprindelig meddelelse-----

Fra: Hardy Pedersen [mailto:hp@skm.dk]
Sendt: 30. september 2005 14:29
Til: SKAT
Emne: Høring over lovforslag

Vedlagt følger udkast til lovforslag om justering af reglerne for medarbejderaktier.

Man skal anmode om eventuelle bemærkninger til lovudkastet snarest belejligt og senest fredag den 14. oktober 2005.

Den korte høringsfrist beklages, der skyldes, at lovforslaget efter planen skal fremsættes i første halvdel af november måned.

Med venlig hilsen

Hardy Pedersen
Skatteministeriet, Departementet
Nicolai Eigtveds Gade 28
DK - 1402 København K.

Direkte tlf.: 33 92 45 02
Telefax: 33 14 91 05
E-mail: hp@skm.dk

Officielle mails bedes sendt til områdets mailadresse:
pskper@skm.dk

CC: <leje@faaborg.dk>, <phe@skat.aarhus.dk>, <ssf@skatvv.dk>, <cj@kr.dk>, "Borkjij@svendborg-kom.dk" <Borkjij@svendborg-kom.dk>, <anl@kmd.dk>, <lmm@aalborg.dk>, <bema@odense.dk>, <Bruno.Rey@sonderborg.dk>, <jory01@frederiksberg.dk>

<hkp@skattrekroner.dk>, <fj@fjkom.dk>, <phr@nvj-skat.dk>, "Peter Ravnholt" <PER@kl.dk>, "Lene Hansen" <LEH@kl.dk>, "Anne-Grete Bertelsen" <AGB@kl.dk>, "Jim Bengtsen" <JIM@kl.dk>

Fra <msc@lo.dk>
Til: <hp@skm.dk>
Dato 12-10-05 10:29
Emne: Justering af regler for medarbejderaktier

Vi skal herved meddele, at LO ikke har kommentarer til lovforslaget vedr. justering af reglerne for medarbejderaktier.

Med venlig hilsen

Majbritt Schøning
Landsorganisationen i Danmark

tlf. dir. 35 24 60_21, email: msc@lo.dk

CC: <kfr@lo.dk>

Fra "Jesper Kiholm" <jk@toender.dk>
Til: <pskper@skm.dk>
Dato Tor, Okt 13, 2005 9:21
Emne: Høringssvar til udkast til lovforslag om justering af reglerne for medarbejderaktier

Til Skatteministeriet
Departementet
Att. Hardy Pedersen

Høringssvar til udkast til lovforslag om justering af reglerne for medarbejderaktier

Skatterevisorforeningen takker for det modtagne materiale, og kan i den forbindelse meddele at vi ikke har kommentarer til det modtagne lovforslag.

Med venlig hilsen

Jesper Kiholm
Skatterevisor
Formand for Skatterevisiorforeningens Skatteudvalg
Vestsønderjyllands Skatteforvaltning
Kongevej 57
6270 Tønder
Telefon: 74728092
Mobiltelefon: 20487375
Email: jk@toender.dk
Telefax: 74728199

Fra "Karen Madsen" <Karen.Madsen@ToldSkat.dk>
Til: <hp@skm.dk>, <pskper@skm.dk>
Dato 14-10-05 13:45
Emne: Høringssvar - Justering af reglerne for medarbejderaktier

Hej Hardy

Vedhæftet fremsendes styrelsens høringssvar.

Med venlig hilsen

Karen

Skatteministeriet
Departementet

Att.: Hardy Pedersen

Hørings svar - justering af reglerne om medarbejderaktier

Departementet har d. 30. september 2005 sendt Forslag til Lov om ændring af ligningsloven m.m. (Justering af reglerne for medarbejderaktier) i eksternt høring.

Med forslaget rettes op på nogle u hensigtsmæssige konsekvenser i forbindelse med indførelse af medarbejderaktieordningen omfattet af LL § 7 H. De nævnte ændringer ses ikke at have administrative konsekvenser for ToldSkat.

I forbindelse med lov nr. 394 af 28. maj 2003 blev de tidligere regler om aktieløn, jf LL §§ 28 A - C, ophævet, og erstattet med reglerne i LL § 7 H. Der blev dog indarbejdet overgangsregler for aktier, tegningsretter og køberetter, der er tildelt før den 1. juli 2003, således at for disse finder de tidligere regler anvendelse, jf § 17 i ovennævnte lov.

Vederlag efter LL § 28 A - C indgik i beregning af diverse sociale og andre ydelser, herunder også ved beregning af ejendomsværdiskatten. Som en konsekvens af ophævelsen af ovennævnte bestemmelser blev reglerne i ejendomsværdiskattelovens § 10. 1. punkt samtidig ophævet, jf lovens § 3. Ved overgangsreglerne i lov nr. 394 af 28. maj 2003, § 17, stk.2, mangler imidlertid en henvisning til lovens § 3.

Departementet bedes tilkendegive, hvorvidt det har været hensigten, at overgangsreglerne i ovennævnte lov ikke skal omfatte ejendomsværdiskatteloven § 10. I modsat fald skal styrelsen bede om, at forholdet rettes op i nærværende lovforslag § 2.

Fra "Stephan Kim Jepsen (EOGS)" <SKJ@eogs.dk>
Til: "hp@skm.dk" <hp@skm.dk>, "pskper@skm.dk" <pskper@skm.dk>
Dato 14-10-05 13:12
Emne: Høringssvar - Forslag til lov om ændring af ligningsloven m.m. (justering af reglerne for medarbejderaktier)

Hermed fremsendes høringssvar til forslag til lov om ændring af ligningsloven m.m. (justering af reglerne for medarbejderaktier)

Mvh.

Stephan Jepsen

PCAsag

PCAINI

PCAderesref

PCAdato14. oktober 2005

ERHVERVS- OG

SELKABSSTYRELSEN

Kampmannsgade 1

1780 København V

Høringssvar - Forslag til lov om ændring af ligningsloven m.m. (justering af reglerne for medarbejderaktier)

PCAoverskriftErhvervs- og Selskabsstyrelsen har modtaget ovennævnte forslag i høring. Erhvervs- og Selskabsstyrelsens Center for Kvalitet i ErhvervsRegulering (CKR) har i denne forbindelse følgende bemærkninger.

Erhvervsøkonomiske konsekvenser

Lovforslaget smidiggør reglerne om medarbejderaktier, således at flere virksomheder eventuelt finder reglerne nemmere at bruge. Dette kan have en positiv strukturel økonomisk konsekvens, idet virksomheder, der tilbyder medarbejderaktier kan få lettere ved at tiltrække arbejdskraft.

Lovforslaget vurderes ikke at medføre direkte eller afledte økonomiske konsekvenser.

Administrative konsekvenser

Virksomhederne kan selv vælge om de vil tilbyde deres ansatte medarbejderaktier eller ej, hvorfor reglerne om medarbejderaktier ligeledes er af frivillig karakter. Endvidere anses medarbejderaktier ikke som et krav for at operere på markedet, hvorfor reglerne ikke medfører administrative konsekvenser for erhvervslivet.

CKR ser dog positivt på, at reglerne for revisors eller advokats attesterings af aftaler om medarbejderaktier ændres, således at hvis en virksomhed har flere aftaler om medarbejderaktier, skal disse ikke længere attesteres hver for sig, men kan med forslaget attesteres samlet.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen kan på den baggrund foreslå følgende tekst til den del af lovforslagets bemærkninger, der omhandler forslagets administrative konsekvenser for erhvervslivet:

"Forslaget har været sendt til Erhvervs- og Selskabsstyrelsens Center for Kvalitet i ErhvervsRegulering med henblik på en vurdering af, om forslaget skal forelægges et af Økonomi- og Erhvervsministeriets virksomhedspaneler. Styrelsen vurderer ikke, at forslaget indeholder administrative konsekvenser for erhvervslivet i et omfang, der berettiger, at det bliver forelagt et virksomhedspanel. Forslaget bør derfor ikke forelægges et af Økonomi- og Erhvervsministeriets virksomhedspaneler."

E-administrerbarhed

CKR har endvidere testet lovforslaget for e-administrerbarhed, og har i denne forbindelse identificeret følgende barriere for e-administrerbarhed:

Jf. forslagens nr. 8 § 7H, stk. 5 skal der indsendes en kopi af aftalen til told- og skatteforvaltningen. Denne bestemmelse udgør en barriere for e-administrerbarhed, idet bestemmelsen indeholder et papirkrav. CKR anbefaler, at der i bestemmelsen indsættes en hjemmel til, at kopien af aftalen kan indsendes elektronisk.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har ikke yderligere bemærkninger. PCA modtager
PCA start

Med venlig hilsen PCA mvh

PCA afsender Stephan Kim Jepsen

fuldmægtig

Tlf. direkte 3330 7676

E-post skj@eogs.dk

Sag nr. 2005-0003647

SKJ/LBY

E&S benytter digital signatur på alle e-mails. Vil du vide mere om digital

signatur - læs her. <<http://www.eogs.dk/sw1998.asp>> Hvis du har problemer
med en e-mail fra E&S - returnér

venligst e-mail inkl. fejlbesked - læs om de mest almindelige fejl
<<http://www.eogs.dk/sw2000.asp>> . Undlad

venligst at kryptere e-mails direkte til E&S medarbejdere, benyt i stedet

eogs@eogs.dk - Læs mere <<http://www.eogs.dk/sw1998.asp>> .

CC: "Flemming Pedersen (EOGS)" <FPE@eogs.dk>, "Peter Bay Kirkegaard (EOGS)" <PBK@eogs.dk>, "Louise Byssing (EOGS)" <LBY@eogs.dk>